

PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA PRIMEIRA EMISSÃO PÚBLICA
DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA
MOURA DUBEUX ENGENHARIA S.A.,
COM GARANTIA REAL E GARANTIAS ADICIONAIS

São partes neste “Primeiro Aditamento à Escritura Particular da Primeira Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações da Moura Dubeux Engenharia S.A., com Garantia Real e Garantias Adicionais” (“Aditamento”):

- I. como emissora das debêntures objeto desta Escritura (“Debêntures”) e ofertante:

Moura Dubeux Engenharia S.A., com sede na Cidade do Recife, Estado de Pernambuco, Av. Engenheiro Domingos Ferreira, n.º 467, 13.º Andar, CEP 51011-051, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica sob o n.º 12.049.631/0001-84, neste ato representada nos termos de seu estatuto social (“Companhia”); e

- II. como agente fiduciário, nomeado nesta Escritura e nela interveniente, representando a comunhão dos titulares das Debêntures (“Debenturistas”):

Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Sete de Setembro, n.º 99, 24º andar, CEP 20050-005, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica sob o n.º 15.227.994/0001-50, neste ato representada nos termos de seu contrato social (“Agente Fiduciário”);

Considerando que:

- I) em 17 de setembro de 2009 foi celebrada a “Escritura Particular da Primeira Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações da Moura Dubeux Engenharia S.A., com Garantia Real e Garantias Adicionais” (“Escritura”);
- II) a Data de Emissão foi definida como sendo em 1º de outubro de 2009; e
- III) As partes identificaram a necessidade de efetuarem outros ajustes na Escritura;

resolvem as partes celebrar este Aditamento para alterar as condições da Escritura de acordo com os seguintes termos e condições:



Cláusula Primeira – Tendo em vista a definição da Data de Emissão como sendo o dia 1º de outubro de 2009, as cláusulas 6.11 e 6.12 da Escritura passarão a vigorar com a seguinte redação:

“6.11 *Data de Emissão.* Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures será o dia 1º de outubro de 2009 (“Data de Emissão”).

6.12 *Prazo e Data de Vencimento.* Observado o disposto nesta Escritura, o prazo das Debêntures será de 5 (cinco) anos, contados da Data de Emissão, vencendo em 1º de outubro de 2014 (“Data de Vencimento”).”

Cláusula Segunda – A expressão (Fator_{TR} X FatorSpread) constante da cláusula 6.14.2 da Escritura deverá ser calculada com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, sendo que a referida cláusula passa a vigorar com as seguintes definições de “Fator_{TR}” e “FatorSpread”:

“Fator_{TR} = produtório das TR divulgadas pelo Banco Central do Brasil entre a Data de Emissão ou a data de pagamento da Remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, e a data de pagamento da Remuneração subsequente, calculado com 8 (oito) casas decimais, sem arredondamento, como a seguir:”

“FatorSpread = fator do cupom de juros calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento;”

Cláusula Terceira – As cláusulas 6.14.3, 6.16.1 e 6.22.3 da escritura passam a vigorar com a seguinte redação:

“6.14.3 A cada pagamento de Remuneração (conforme definido nesta cláusula), 1% (um por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, do Cupom de que trata esta cláusula 6.14, será devido pelo(s) Debenturista(s) à Caixa Econômica Federal a título de comissão de estruturação, cuja apropriação ocorrerá quando do recebimento da Remuneração pela Caixa Econômica Federal, como gestora dos recursos do FGTS. A referida comissão será devida à Caixa Econômica Federal apenas com relação à quantidade de Debêntures detidas pelo FGTS ou seus veículos de investimentos, sendo certo que a referida comissão não será

devida por quaisquer outros Debenturistas que venham a adquirir as Debêntures. O pagamento do valor devido a título de comissão de estruturação será liquidado diretamente entre as partes fora de âmbito da CETIP.”

“6.16.1 Caso ocorra o resgate antecipado parcial previsto na cláusula 6.16, serão observados os procedimentos adotados pela CETIP, sendo que o resgate ocorrerá por meio de ‘operação de compra e venda definitiva no mercado secundário’, sendo que todas as etapas desse processo, tais como habilitação dos Debenturistas, qualificação, sorteio, apuração, definição do rateio e de validação das quantidades de Debêntures a serem resgatadas por Debenturista, serão realizadas fora do âmbito da CETIP. Fica definido que, caso a CETIP venha a implementar outra funcionalidade para operacionalizar o resgate parcial, não haverá a necessidade de ajuste à Escritura, ou qualquer outra formalidade.”

“6.22.3 Na ocorrência do vencimento antecipado das Debêntures, o Agente Fiduciário obriga-se a comunicar a CETIP na data da declaração do vencimento antecipado. A Companhia obriga-se a resgatar a totalidade das Debêntures em Circulação, com o seu conseqüente cancelamento, obrigando-se a pagar, o saldo do Valor Nominal das Debêntures em Circulação, acrescido da Remuneração (e, no caso da Cláusula 6.22, inciso II acima, dos Encargos Moratórios, calculados a partir da data em que tais pagamentos deveriam ter sido efetuados), calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou a data do pagamento da Remuneração imediatamente anterior, até a data do seu efetivo pagamento, e de quaisquer outros valores eventualmente devidos pela Companhia nos termos desta Escritura, em até 5 (cinco) dias úteis contados da data da declaração do vencimento antecipado, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, ao pagamento dos Encargos Moratórios. A CETIP deverá ser comunicada com pelo menos 01 (um) dia útil de antecedência sobre a data de pagamento das obrigações decorrentes da declaração de vencimento antecipado.”

Cláusula Quarta – De modo a deixar claro que a cessão do direito irrevogável e irretratável da utilização do terreno pode ser feita também por uma SPE, a alínea vii da cláusula 4.3.1 da Escritura passa a vigorar com a seguinte redação:

“escritura de hipoteca do terreno do Empreendimento Elegível em favor dos Debenturistas, devidamente prenotada na forma do modelo constante do Anexo III desta Escritura, ou, caso a Companhia ou a SPE não seja proprietária do terreno, a cessão do direito irrevogável e irretratável da utilização do terreno, na forma do modelo constante do Anexo IV desta Escritura; e”

Parágrafo único – Tendo em vista do esclarecimento feito acima, a SPE que ceder em garantia seu direito irrevogável e irretratável da utilização do terreno, poderá assinar, como parte garantidora, o modelo de Instrumento Particular de Cessão de Direitos de Contrato de Promessa de Compra e Venda de Imóvel constante do Anexo IV da Escritura.

Cláusula Quinta – Ficam expressamente ratificadas as demais cláusulas da Escritura não alteradas pelo Aditamento. Os termos e expressões definidos utilizados neste Aditamento e aqui não definidos têm o significado que lhes é atribuído na Escritura.

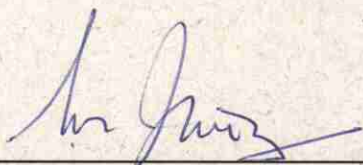
Estando assim certas e ajustadas, as partes, obrigando-se por si e sucessores, firmam esta Escritura em 3 (três) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

São Paulo, 22 de setembro de 2009.

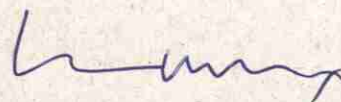
(As assinaturas seguem nas 3 (três) páginas seguintes).

PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA PRIMEIRA EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA MOURA DUBEUX ENGENHARIA S.A., COM GARANTIA REAL E GARANTIAS ADICIONAIS, CELEBRADO EM 22 DE SETEMBRO DE 2009 – PÁGINA DE ASSINATURAS 1/3.

MOURA DUBEUX ENGENHARIA S.A.



Nome: Marcos José Moura Dubeux
Cargo: Diretor



Nome: Gustavo José Moura Dubeux
Cargo: Diretor



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE PERNAMBUCO

CERTIFICO O REGISTRO EM: 28/09/2009

SOB Nº: ED000914001

Protocolo: 09/147546-5

Empresa: 26 3 0001525 1
MOURA DUBEUX ENGENHARIA S/A



JOSE ARMANDO DUARTE RODRIGUES
SECRETARIO-GERAL

PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA PRIMEIRA EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA MOURA DUBEUX ENGENHARIA S.A., COM GARANTIA REAL E GARANTIAS ADICIONAIS, CELEBRADO EM 22 DE SETEMBRO DE 2009 – PÁGINA DE ASSINATURAS 2/3.

PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA..


Nome: _____
Cargo: RINALDO RABELLO FERREIRA
CIC-509.941.827-91


Nome: _____
Cargo: Carlos Alberto Bacha
CPF 606.744.587-53
Procurador



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE PERNAMBUCO

CERTIFICO O REGISTRO EM: 28/09/2009

SOB Nº: ED000914001

Protocolo: 09/147546-5

Empresa: 26 3 0001525 1
MOURA DUBEUX ENGENHARIA S/A



JOSE ARMANDO DUARTE RODRIGUES
SECRETARIO-GERAL

PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA PRIMEIRA EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA MOURA DUBEUX ENGENHARIA S.A., COM GARANTIA REAL E GARANTIAS ADICIONAIS, CELEBRADO EM 22 DE SETEMBRO DE 2009 – PÁGINA DE ASSINATURAS 3/3.

Testemunhas:



Nome: ROSILEIA MAYER FLORENTINO
Id.: 05420230-4.



Nome: OTÁVIO XAVIER DA ROCHA FL
Id.: 2817534 SEB-PE.



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE PERNAMBUCO

CERTIFICO O REGISTRO EM: 28/09/2009

SOB Nº: ED000914001

Protocolo: 09/147546-5

Empresa: 26 3 0001525 1
MOURA DUBEUX ENGENHARIA S/A



JOSE ARMANDO DUARTE RODRIGUES
SECRETARIO-GERAL